



【2024-01-23】

国债

为维护银行体系流动性合理充裕，2024 年 1 月 23 日人民银行以利率招标方式开展了 4650 亿元逆回购操作，中标利率 1.80%，期限为 7 天。
国债方面 284D 230024 2.055； 2.61Y 230017 2.28-2.2925； 4.78Y 230022 2.38-2.39； 6.69Y 230019 2.49-2.505； 9.64Y 230018 2.4975-2.5475。

	1	3	5	7	10	30
昨日国债(%)	2.0525	2.2750	2.3750	2.4875	2.5330	2.7525
今日国债(%)	2.0550	2.2900	2.3900	2.5020	2.5450	2.7600
变动(%)	0.0025	0.0150	0.0150	0.0145	0.0120	0.0075

金融债

金融债方面 132D 230206 2.11-2.12； 245D 230211 2.18-2.20； 4.39Y 230208 2.4675-2.48； 6.76Y 200215 2.65-2.6535； 9.79Y 230420 2.73-2.74。

	1	3	5	7	10
昨日非国开金融债(%)	2.1700	2.3850	2.5305	2.6925	2.7250
今日非国开金融债(%)	2.1850	2.3850	2.5305	2.6975	2.7400
变动(%)	0.0150	0.0000	0.0000	0.0050	0.0150
昨日国开债(%)	2.1725	2.3725	2.4625	2.6300	2.6860
今日国开债(%)	2.2000	2.3725	2.4800	2.6425	2.6990
变动(%)	0.0275	0.0000	0.0175	0.0125	0.0130

短期融资券

今日银行间短融市场交投活跃，成交主要集中于 Q2 及 Q3 期限。短端方面，58D 012480113.IB 24 蒙牛 SCP001 AAA 在 2.47%成交（估值+6 位置），银行出给基金；83D 012480168.IB 24 滨湖建设 SCP001 AAA 在 2.71 成交（估值位置），银行出给券商。中长端方面，108D 012383039.IB 23 中铝集 SCP003 AAA 在 2.53%成交（估值-3 位置），基金出给基金；125D 012480233.IB 24 苏交通 SCP003 AAA 在 2.505 成交，（估值+1 位置），银行出给基金。长端方面，248D 012480014.IB 24 济南城建 SCP001 AAA 在 2.63%成交（估值位置），银行出给基金；362D(休 1) 042480037.IB 24 龙城发展 CP001 AAA 在 2.69%成交（估值位置），银行出给基金。总体而言，短端、中长端和长端收益均略微震荡上行。

	评级	1M		3M		6M		9M		12M	
绝对收益率	AAA	2.43		2.55		2.64		2.71		2.75	
	AA+	2.64		2.71		2.75		2.8		2.85	
	AA	2.81		3.0		3.09		3.32		3.5	
	AA-	3.18		3.66		3.9		4.35		4.49	
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA	2.42	1	2.53	2	2.65	-1	2.7	1	2.74	1
	AA+	2.62	2	2.7	1	2.73	2	2.79	1	2.85	0
	AA	2.81	0	3.0	0	3.09	0	3.32	0	3.5	0
	AA-	3.18	0	3.66	0	3.9	0	4.35	0	4.49	0

中期票据

今日中票交投情绪较为活跃。1-3 年短端中票，多为估值附近 2bp 成交，在 2.0Y-2.5Y 较为集中，22 国电 MTN001（AAA，1.22Y）在 2.57%成交 2 笔，较昨日上行 1bp；22 中电投 MTN025（AAA，1.57Y）成交在 2.58%，与昨日持平；23 沪国资 MTN001（AAA，2.23Y）成交在 2.70%；23 湖州城投 MTN001（AAA，2.58Y+2.00Y）在 2.83%(行权)成交 2 笔，较昨日上行 1bp。3 到 5 年期限，成交一般，22 南电 MTN003（AAA，3.72Y）成交在 2.685%；23 粤交投 MTN006（AAA，4.78Y）在 2.85%成交 2 笔。5Y 及以上期限，成交较少，24 华能 MTN001（AAA，10.00Y）在 2.90%成交 4 笔。总体而言，今日中票收益率日内震荡，微有上行。

	评级	1y		3y		5y		7y		10y	
绝对收益率	AAA+	2.54		2.71		2.87		3.0		None	
	AAA	2.67		2.77		2.96		None		None	
	AA+	2.8		3.1		3.36		None		None	
	AA	2.91		3.15		3.62		None		None	
与昨日收益变动对照 (BP)	AAA+	2.52	2	2.68	3	2.85	2	2.99	1	None	None
	AAA	2.65	2	2.76	1	2.95	1	None	None	None	None

	AA+	2.77	3	3.08	2	3.35	1	None	None	None	None
	AA	2.9	1	3.14	1	3.61	1	None	None	None	None

企业债

今日企业债交投较为活跃，基金，券商，银行，保险和券商资管均有参与。可质押方面，21 国金 02 AAA 成交在 2.49%，基金卖出，银行理财买入。19 宁安 01 AAA 成交在 2.60%。22 济建 Y3 AAA 成交在 2.99%。城投方面，21 雨投 01 AA+ 成交在 2.72%，银行理财卖出，银行理财买入。22 榕建 01 AA+ 成交在 2.85%，保险卖出，银行买入。23 抚州 05 AA+ 成交在 3.08%，券商卖出，银行理财买入。长端方面， 甬通商 K2 AAA 成交在 3.03%。21 绍城 G2 AAA 成交在 3.15%。

美元债

周二市场情绪整体低沉，但在配置压力下仍不乏坚定的买家。投资级方面，1-3Y 金融、央企永续债等出现少量基金调仓需求，并迅速被市场消化。城投板块，新发的济南城建点心债一券难求，多被配置盘收入囊中，近期新发的泰华信美元债（邮储银行提供备证）成交在 5.54%附近。地产板块今日情绪转好，万科、龙湖、金地等上涨 1-2pt。

今日短融成交

剩余天数	债券代码	债券代码（发行机构）	评级	收益率
41D	012383394.IB	23 凤凰传媒 SCP002	AAA	2.43%
45D	012382211.IB	23 上海医药 SCP004	AAA	2.45%
49D	012382258.IB	23 瀚瑞投资 SCP008	AA+	2.70%
58D	012480113.IB	24 蒙牛 SCP001	AAA	2.47%
58D	012480113.IB	24 蒙牛 SCP001	AAA	2.47%
59D	012384244.IB	23 招商局 SCP009	AAA	2.38%
66D	012480150.IB	24 伊利实业 SCP005	AAA	2.43%
83D	012480168.IB	24 滨湖建设 SCP001	AA+	2.71%
83D	012480168.IB	24 滨湖建设 SCP001	AA+	2.71%
83D	012480168.IB	24 滨湖建设 SCP001	AA+	2.71%
83D	012480168.IB	24 滨湖建设 SCP001	AA+	2.71%
83D	012480182.IB	24 大横琴 SCP001	AAA	2.67%
83D	012480168.IB	24 滨湖建设 SCP001	AA+	2.69%
89D(休 1)	042380342.IB	23 津城建 CP008	AAA	2.63%
108D	012383039.IB	23 中铝集 SCP003	AAA	2.53%
109D(休 2)	012383038.IB	23 中广核 SCP004(科创票据)	AAA	2.47%
111D	042380390.IB	23 大丰城资 CP001	AA+	2.75%
116D(休 2)	012384163.IB	23 鲁高速 SCP007	AAA	100
116D(休 2)	012384163.IB	23 鲁高速 SCP007	AAA	100
117D(休 1)	012383193.IB	23 建湖城投 SCP002	AA	2.80%
125D	012480233.IB	24 苏交通 SCP003	AAA	2.51%
137D(休 3)	012384415.IB	23 冀中能源 SCP011(科创票据)	AAA	2.88%
140D	012383462.IB	23 鲲鹏投资 SCP007	AAA	2.55%
147D	012383559.IB	23 吉利 SCP007	AAA	100
154D	012480246.IB	24 中建一局 SCP001(科创票据)	AAA	2.57%
154D	012480246.IB	24 中建一局 SCP001(科创票据)	AAA	2.57%
162D	012480040.IB	24 格力 SCP001	AAA	2.59%
171D	012480183.IB	24 皖能股 SCP001	AAA	2.61%
176D	012480244.IB	24 中交一公 SCP001	AAA	2.58%
188D	012384005.IB	23 象屿 SCP009	AAA	2.63%
213D	012384267.IB	23 海尔金盈 SCP006	AAA	3.04%
223D	012384379.IB	23 深圳地铁 SCP009	AAA	2.50%
234D	012384488.IB	23 淮南矿 SCP004	AAA	2.62%
248D	012480014.IB	24 济南城建 SCP001	AAA	2.63%
304D	042380649.IB	23 水发集团 CP002	AAA	2.89%
327D(休 1)	042380748.IB	23 云投 CP004	AAA	2.75%
362D(休 1)	042480037.IB	24 龙城发展 CP001	AAA	2.69%
362D(休 1)	042480037.IB	24 龙城发展 CP001	AAA	2.69%

今日中票成交

剩余天数	债券代码	债券代码（发行机构）	评级	收益率
6D	101900160.IB	19 中核 MTN001	AAA	2.45%
63D	102100565.IB	21 海兴 MTN001	AA+	2.66%
65D	101900425.IB	19 海宁城投 MTN001	AA+	2.51%
65D	101900425.IB	19 海宁城投 MTN001	AA+	2.51%
65D	101900425.IB	19 海宁城投 MTN001	AA+	2.51%
83D	102100664.IB	21 福州建发 MTN001	AA+	2.61%
84D	102100706.IB	21 常熟城投 MTN002	AA+	2.65%
84D	102100706.IB	21 常熟城投 MTN002	AA+	2.65%
87D	102100719.IB	21 江北新城 MTN002	AA	2.70%
87D	102100719.IB	21 江北新城 MTN002	AA	2.70%
90D+2Y	102100745.IB	21 成都产投 MTN001	AAA	2.48%
91D	101900579.IB	19 华发集团 MTN003	AAA	2.60%
105D	102100938.IB	21 大唐发电 MTN001(可持续挂钩)	AAA	2.53%

135D+1Y	102381309.IB	23 怀化城投 MTN001	AA	2.64%
147D	102101141.IB	21 南山开发 MTN003	AAA	2.72%
150D	102101153.IB	21 桂投资 MTN002	AAA	2.68%
152D(休 1)	102281366.IB	22 万华化学 MTN001(转型科 创)	AAA	2.60%
152D(休 1)	102281366.IB	22 万华化学 MTN001(转型科 创)	AAA	2.60%
206D	102101556.IB	21 亦庄控股 MTN003	AAA	2.58%
213D	102101631.IB	21 深航空 MTN001	AA+	2.71%
214D(休 2)	102101645.IB	21 中交建 MTN002	AAA	2.53%
220D	101901191.IB	19 紫金矿业 MTN003	AAA	2.57%
220D	101901191.IB	19 紫金矿业 MTN003	AAA	2.57%
220D	101901191.IB	19 紫金矿业 MTN003	AAA	2.57%
249D(休 2)	102101975.IB	21 南航股 MTN002	AAA	2.56%
280D+2Y	102102186.IB	21 青岛地铁 MTN003	AAA	2.59%
280D+2Y	102102186.IB	21 青岛地铁 MTN003	AAA	2.59%
280D+2Y	102102178.IB	21 上虞国投 MTN002	AA+	2.60%
285D(休 1)	102102206.IB	21 张江高科 MTN002	AAA	2.60%
286D	102102253.IB	21 保定长城 MTN001	AAA	2.77%
304D	102103046.IB	21 南航股 MTN003	AAA	2.555%
304D	102103046.IB	21 南航股 MTN003	AAA	2.555%
316D	101901644.IB	19 宁波港 MTN001	AAA	2.55%
324D+10Y	131900025.IB	19 武汉地铁 GN001	AAA	2.53%
335D+NY	102200276.IB	22 中交建 MTN003A	AAA	2.66%
336D	102103328.IB	21 南电 MTN004(革命老区)	AAA	2.46%
340D(休 2)	102103343.IB	21 南航股 MTN004	AAA	2.5775%
362D(休 1)	102280143.IB	22 淮北建投 MTN001	AA+	2.82%
1.01Y(休 1)	102280209.IB	22 鞍山钢铁 MTN001(可持续 挂钩)	AAA	2.67%
1.01Y	102280221.IB	22 淮北建投 MTN002	AA+	2.82%
1.11Y	102000231.IB	20 鲁国资 MTN001	AAA	2.71%
1.12Y	102280442.IB	22 潞安 MTN005	AAA	2.71%
1.12Y	102280442.IB	22 潞安 MTN005	AAA	2.71%
1.12Y	102280442.IB	22 潞安 MTN005	AAA	2.71%
1.12Y	102280442.IB	22 潞安 MTN005	AAA	2.71%
1.12Y	102280442.IB	22 潞安 MTN005	AAA	2.71%
1.15Y	102280557.IB	22 萧山交投 MTN001	AA+/AAA	2.71%
1.16Y+NY	102380657.IB	23 中冶 MTN009	AAA	2.72%
1.21Y	102480015.IB	24 高邮交投 MTN001	AA	3.00%
1.22Y(休 1)	102000628.IB	20 京能洁能 MTN001	AAA	2.61%
1.22Y	102300336.IB	23 通顺交投 MTN001	AA+	3.00%
1.28Y	102281056.IB	22 云南交投 MTN002	AAA	2.90%
1.3Y	102001002.IB	20 陕煤化 MTN002	AAA	2.70%
1.32Y+NY	102381194.IB	23 华能新能 MTN001	AAA	2.74%
1.34Y	102281130.IB	22 南航股 MTN003	AAA	2.60%
1.39Y+NY(休 1)	102300378.IB	23 鲁黄金 MTN002	AAA	2.82%
1.56Y	102281803.IB	22 芜湖建设 MTN004	AA+	2.76%
1.57Y+2Y	102281845.IB	22 南部新城 MTN003	AA+	2.90%
1.61Y+3Y	102382359.IB	23 黄冈城投 MTN005	AA+	2.81%
1.63Y	102480071.IB	24 晋交投 MTN001	AA+	2.77%
1.64Y(休 1)	102282079.IB	22 南通经开 MTN001	AAA	2.77%
1.72Y	102282240.IB	22 海淀国资 MTN001	AAA	2.83%
1.77Y	102282417.IB	22 宁夏国资 MTN001	AAA	2.87%
1.99Y	102100104.IB	21 德清建设 MTN001	AA+	2.93%
1.99Y	102100125.IB	21 郴投集团 MTN001	AA+	3.02%
2Y+NY	102480225.IB	24 乌经开 MTN001	AA+	100
2.11Y	102300303.IB	23 河钢集 MTN002	AAA	2.95%
2.18Y	102380762.IB	23 越秀集团 MTN002	AAA	2.75%
2.22Y(休 1)	102380834.IB	23 中关村集 MTN002A	AAA	2.77%
2.47Y(休 1)	102381645.IB	23 北控 MTN002	AAA	2.81%
2.47Y(休 1)	102381642.IB	23 鄂长投 MTN001	AAA	2.86%
2.58Y+2Y	102382161.IB	23 湖州城投 MTN001	AAA	2.83%
2.6Y	102382330.IB	23 江阴公 MTN004	AA+	2.90%
2.73Y	102382711.IB	23 济南城建 MTN004A	AAA	2.82%
2.73Y(休 1)	102382735.IB	23 华阳新材 MTN014	AAA	3.12%
2.79Y+2Y	102382974.IB	23 襄阳住房 MTN001	AA+	2.91%
2.83Y	102383151.IB	23 光大环境 MTN003	AAA	2.85%
2.83Y	102383151.IB	23 光大环境 MTN003	AAA	2.85%
2.83Y	102383151.IB	23 光大环境 MTN003	AAA	2.85%
3.39Y+NY	102281283.IB	22 鄂交投 MTN001B	AAA	2.93%
3.39Y+NY	102281283.IB	22 鄂交投 MTN001B	AAA	2.93%
3.62Y+NY	102282057.IB	22 鄂交投 MTN003B	AAA	2.95%

3.62Y+NY	102282057.IB	22 鄂交投 MTN003B	AAA	2.95%
3.62Y+NY	102282057.IB	22 鄂交投 MTN003B	AAA	2.95%
4.91Y	102300570.IB	23 洪市政 MTN002	AAA	2.98%
4.99Y	102480211.IB	24 杭城投 MTN002A	AAA	2.87%

今日企业债成交

剩余天数	债券代码	债券代码（发行机构）	评级	收益率
51D	151253.SH	19 京融 01	AA+	2.71%
51D	151253.SH	19 京融 01	AA+	2.71%
51D	151253.SH	19 京融 01	AA+	2.71%
59D+5Y	1923001.IB	19 中国人寿	AAA	2.58%
59D+5Y	1923001.IB	19 中国人寿	AAA	2.60%
77D	175948.SH	21 南方 01	AAA	2.60%
80D+NY	155944.SH	19 大唐 Y2	AAA	2.50%
80D+NY	155944.SH	19 大唐 Y2	AAA	2.50%
82D(休 1)	149450.SZ	21 广新 01	AAA	2.68%
83D	188000.SH	21 建材 01	AAA	2.53%
87D+5Y	1923004.IB	19 平安财险	AAA	2.63%
87D+5Y	1923004.IB	19 平安财险	AAA	2.63%
94D	149463.SZ	21 深资 01	AAA	2.59%
95D(休 2)	194442.SH	22 方正 F3	AAA	2.68%
115D	188108.SH	21 国金 02	AAA	2.49%
115D	188108.SH	21 国金 02	AAA	2.49%
129D	151611.SH	G19 绿洲 1	AA+/AA	2.75%
134D	151662.SH	19 中企 01	AA+/AAA	2.76%
136D	188195.SH	21 光证 G2	AAA	2.45%
136D	188199.SH	21 华能 03	AAA	2.50%
136D	188195.SH	21 光证 G2	AAA	2.46%
147D+2Y	178843.SH	21 雨投 01	AA+	2.72%
147D+2Y	178843.SH	21 雨投 01	AA+	2.72%
152D(休 1)	149524.SZ	21 长城 04	AAA	2.50%
154D	112921.SZ	19 蛇口 01	AAA	2.73%
167D+1.99Y	178971.SH	21 饶资 02	AA+	2.78%
171D	188357.SH	21 光明 01	AAA	2.52%
171D	188357.SH	21 光明 01	AAA	2.52%
171D+5Y	1980207.IB	19 宜昌高新债	AA+	2.61%
178D+2Y(休 1)	188201.SH	21 渝东 01	AA+	2.73%
185D+2Y(休 1)	196688.SH	21 绍旅 02	AA+	2.79%
195D+2Y	188503.SH	21 中铁 03	AAA	2.82%
201D(休 1)	182393.SH	22 张发 01	AA	3.21%
203D	188545.SH	21 龙盛 04	AAA	2.82%
209D+2Y	196910.SH	21 湖城 02	AAA	2.68%
210D+NY	188613.SH	21 尧煤 Y4	AAA	2.70%
210D	148520.SZ	23 广发 D6	AAA/A-1	2.48%
210D	148520.SZ	23 广发 D6	AAA/A-1	2.48%
227D	197002.SH	21 吴开 03	AA+	2.73%
237D(休 2)	188751.SH	21 中证 14	AAA	2.51%
243D(休 1)	188787.SH	21 通用 03	AAA	2.58%
245D	162208.SH	19 同创 02	AA+	2.79%
266D	188839.SH	21 财通 G1	AAA	2.51%
269D	188862.SH	21 信投 12	AAA	2.51%
269D	188862.SH	21 信投 12	AAA	2.51%
270D(休 2)	149661.SZ	21 圆融 K1	AAA	2.63%
273D+NY	188837.SH	21 中交 Y1	AAA	2.68%
273D+NY	188837.SH	21 中交 Y1	AAA	2.68%
273D+NY	188837.SH	21 中交 Y1	AAA	2.68%
295D	162497.SH	19 鲁金 02	AA/AAA	2.93%
299D(休 1)	188859.SH	21 国君 14	AAA	2.50%
299D(休 1)	188859.SH	21 国君 14	AAA	2.50%
307D+2Y	184130.SH	21 日港 01	AAA	2.70%
311D	185062.SH	21 中化 03	AAA	2.57%
317D	162657.SH	19 藏投 01	AA+	2.79%
326D(休 2)	185110.SH	21 中证 21	AAA	2.51%
326D(休 2)	185110.SH	21 中证 21	AAA	2.51%
360D	185286.SH	22 招证 G1	AAA	2.52%
1.07Y	138806.SH	23 国君 G1	AAA	2.52%
1.08Y(休 1)	149809.SZ	22 申证 03	AAA	2.53%
1.08Y(休 1)	149809.SZ	22 申证 03	AAA	2.53%
1.15Y	185537.SH	22 恒健 K1	AAA	2.61%
1.16Y	185607.SH	22 中财 C1	AAA/AA+	2.68%
1.16Y	185607.SH	22 中财 C1	AAA/AA+	2.68%
1.24Y	163463.SH	20 铁发 01	AAA	2.75%

1.28Y	194511.SH	22 天风 03	AAA	2.96%
1.28Y	194511.SH	22 天风 03	AAA	2.96%
1.3Y(休 1)	163484.SH	20 杭资 01	AAA	2.68%
1.38Y	166975.SH	20 东阳 01	AA+	2.81%
1.38Y+NY	115480.SH	23 知投 Y7	AAA	2.83%
1.51Y+2Y	133272.SZ	22 榕建 01	AA+	2.85%
1.59Y	252087.SH	23 西投 02	AA+	3.13%
1.6Y(休 1)	182479.SH	22 当涂 01	AA	3.30%
1.73Y	1580232.IB	15 津地铁债	AAA	2.92%
1.75Y+1Y(休 2)	252749.SH	23 新国 01	AAA	3.05%
1.76Y(休 1)	167927.SH	20 余杭 03	AAA	2.82%
1.76Y+NY	138508.SH	22 中色 Y1	AAA	2.73%
1.76Y	137986.SH	22 东投 01	AA+/AAA	2.74%
1.77Y	252847.SH	23 润盛 01	AA	3.80%
1.87Y(休 1)	1580296.IB	15 铁道 17	AAA	2.46%
1.88Y	163028.SH	19 漳九 03	AAA	2.79%
1.88Y	138599.SH	22 甬城 05	AAA	2.67%
1.88Y	138599.SH	22 甬城 05	AAA	2.67%
1.98Y	177562.SH	21 科投 01	AA+	2.98%
2.1Y(休 2)	138887.SH	23 临城 G1	AAA	2.84%
2.1Y+2Y	138923.SH	23 浙商 G1	AAA	2.80%
2.13Y	250250.SH	23 乐清 01	AA+	2.96%
2.16Y+2Y	148214.SZ	23 珠高 K1	AA+	2.99%
2.18Y+2Y	133476.SZ	23 鄂科 01	AAA	2.96%
2.33Y+2Y	115376.SH	23 诚通 09	AAA	2.77%
2.34Y+2Y	115419.SH	23 陆集 02	AAA	2.97%
2.39Y	115522.SH	23 国元 G1	AAA	2.78%
2.41Y+2Y	251468.SH	23 外资 01	AAA	2.90%
2.48Y(休 1)	152957.SH	21 亦庄 03	AAA	2.76%
2.51Y	188447.SH	21 恒健 V1	AAA	2.69%
2.56Y+NY(休 1)	092100008.IB	21 中国信达债 01	AAA	3.36%
2.62Y	252288.SH	23 晋园 03	AA+	3.11%
2.78Y+2Y	252897.SH	23 抚州 05	AA+	3.08%
2.83Y+NY	185038.SH	21 铁建 Y4	AAA	2.84%
2.92Y(休 2)	133729.SZ	23 衢城 G1	AA/AA+	3.09%
2.97Y	253568.SH	24 柯建 01	AA/AAA	3.15%
2.98Y+NY(休 1)	240492.SH	山招 YK02	AAA	2.92%
2.98Y+NY(休 1)	240492.SH	山招 YK02	AAA	2.92%
3.17Y(休 2)	2080056.IB	20 空港债	AA/AAA	3.28%
3.17Y(休 2)	2080056.IB	20 空港债	AA/AAA	3.28%
3.18Y+2Y	2280137.IB	22 嵊州债 01	AA+	3.10%
3.5Y(休 1)	143200.SH	17 产发 01	AAA	2.88%
3.74Y+NY	137604.SH	22 华泰 Y3	AAA	3.00%
3.74Y+NY	137604.SH	22 华泰 Y3	AAA	2.99%
4.59Y+NY	115879.SH	铁工 YK08	AAA	2.88%
4.61Y(休 1)	184041.SH	G21 扬化 1	AA/AAA	3.21%
4.78Y(休 1)	155009.SH	18 远海 05	AAA	2.80%
4.85Y	148527.SZ	23 润置 06	AAA	3.17%
4.85Y	148527.SZ	23 润置 06	AAA	3.17%
4.88Y+NY	240376.SH	陕煤 KY06	AAA	3.10%
4.88Y+NY	240376.SH	陕煤 KY06	AAA	3.09%
4.98Y(休 1)	184195.SH	22 东台债	AA/AAA	3.08%
5Y	184221.SH	22 邮发 01	AA/AAA	3.09%
6.11Y	092000001.IB	20 中国信达债 01BC	AAA	3.16%
6.11Y	092000001.IB	20 中国信达债 01BC	AAA	3.16%
6.11Y	092000001.IB	20 中国信达债 01BC	AAA	3.16%
90D	032100485.IB	21 万盛经开 PPN001	AA	3.30%
104D+364D	032280457.IB	22 荆门高新 PPN002	AA	2.86%
140D+3Y	032100624.IB	21 涪陵国资 PPN001	AA+	2.74%
143D	031900493.IB	19 淄博城运 PPN001	AAA/AA+	2.80%
238D(休 1)	032101043.IB	21 皖投集 PPN002	AAA	2.67%
1.5Y	032280652.IB	22 梅山岛 PPN001	AA+	2.87%
1.5Y	032280652.IB	22 梅山岛 PPN001	AA+	2.87%
1.58Y(休 2)	032280748.IB	22 岳阳城投 PPN001	AA+	3.07%
1.61Y+3Y	032380723.IB	23 沧州交通 PPN003(专项乡村振兴)	AA+	3.05%
1.72Y+2Y	032280860.IB	22 株洲城建 PPN003	AA+	3.00%
1.73Y(休 2)	032280866.IB	22 临平交通 PPN001	AA+	3.00%
1.98Y+1Y(休 1)	032480050.IB	24 沛县城投 PPN001	AA	3.16%
1.98Y+1Y(休 1)	032480050.IB	24 沛县城投 PPN001	AA	3.16%
9D	2128005.IB	21 平安银行小微债 01	AAA	2.40%
13D	2120005.IB	21 北京银行小微债 01	AAA	2.32%

38D+5Y	1928002.IB	19 民生银行二级 01	AAA	2.70%
38D+5Y	1928002.IB	19 民生银行二级 01	AAA	2.72%
56D+5Y	1928004.IB	19 农业银行二级 02	AAA	2.52%
76D	2128013.IB	21 交通银行小微债	AAA	2.38%
76D	2128014.IB	21 渤海银行 01	AAA	2.48%
76D	2128014.IB	21 渤海银行 01	AAA	2.48%
76D	2128013.IB	21 交通银行小微债	AAA	2.38%
76D	2128013.IB	21 交通银行小微债	AAA	2.38%
76D	2128013.IB	21 交通银行小微债	AAA	2.38%
77D	2120025.IB	21 杭州银行小微债 01	AAA	2.41%
77D	2120025.IB	21 杭州银行小微债 01	AAA	2.41%
91D	2120034.IB	21 北京银行小微债 03	AAA	2.42%
189D+NY	1928018.IB	19 工商银行永续债	AAA	2.60%
216D	2128027.IB	21 招商银行小微债 03	AAA	2.42%
216D	2128027.IB	21 招商银行小微债 03	AAA	2.42%
216D	2128027.IB	21 招商银行小微债 03	AAA	2.42%
240D+5Y	1928026.IB	19 兴业银行二级 02	AAA	2.59%
323D+NY	1928036.IB	19 中信银行永续债	AAA	2.65%
323D+NY	1928036.IB	19 中信银行永续债	AAA	2.65%
335D	2120116.IB	21 南京银行 01	AAA	2.48%
1.01Y(休 2)	2228007.IB	22 浦发银行 01	AAA	2.47%
1.01Y(休 2)	2228007.IB	22 浦发银行 01	AAA	2.47%
1.01Y(休 2)	2228007.IB	22 浦发银行 01	AAA	2.47%
1.01Y(休 2)	2228008.IB	22 浦发银行 02	AAA	2.47%
1.08Y	2228009.IB	22 光大银行小微债	AAA	2.48%
1.1Y(休 2)	2228016.IB	22 华夏银行 01	AAA	2.485%
1.1Y(休 2)	2228015.IB	22 浦发银行 03	AAA	2.485%
1.1Y(休 2)	2228015.IB	22 浦发银行 03	AAA	2.485%
1.1Y(休 2)	2228015.IB	22 浦发银行 03	AAA	2.485%
1.1Y(休 2)	2228015.IB	22 浦发银行 03	AAA	2.485%
1.14Y	2228020.IB	22 兴业银行 02	AAA	2.49%
1.14Y(休 1)	2020008.IB	20 北京银行小微债 02	AAA	2.50%
1.15Y+NY	2028006.IB	20 邮储银行永续债	AAA	2.67%
1.15Y+NY	2028006.IB	20 邮储银行永续债	AAA	2.67%
1.26Y	2228028.IB	22 中信银行 01	AAA	2.49%
1.28Y+5Y	2028013.IB	20 农业银行二级 01	AAA	2.57%
1.3Y+NY	2028017.IB	20 农业银行永续债 01	AAA	2.675%
1.3Y+NY	2028017.IB	20 农业银行永续债 01	AAA	2.675%
1.3Y+NY	2028017.IB	20 农业银行永续债 01	AAA	2.675%
1.3Y+NY	2028017.IB	20 农业银行永续债 01	AAA	2.68%
1.3Y+NY	2028017.IB	20 农业银行永续债 01	AAA	2.68%
1.3Y+NY	2028017.IB	20 农业银行永续债 01	AAA	2.68%
1.35Y	2228033.IB	22 广发银行 01	AAA	2.50%
1.4Y	2228037.IB	22 交通银行小微债 01	AAA	2.49%
1.41Y(休 2)	2228043.IB	22 中国银行小微债 01	AAA	2.49%
1.53Y	2228046.IB	22 中信银行 02	AAA	2.515%
1.56Y+5Y	2028024.IB	20 中信银行二级	AAA	2.655%
1.56Y+5Y	2028024.IB	20 中信银行二级	AAA	2.655%
1.56Y+5Y	2028024.IB	20 中信银行二级	AAA	2.655%
1.58Y+NY(休 1)	2028032.IB	20 农业银行永续债 02	AAA	2.685%
1.64Y+5Y(休 2)	2028033.IB	20 建设银行二级	AAA	2.63%
1.64Y+5Y(休 2)	2028033.IB	20 建设银行二级	AAA	2.63%
1.64Y+5Y(休 2)	2028033.IB	20 建设银行二级	AAA	2.60%
1.66Y+5Y(休 2)	2028038.IB	20 中国银行二级 01	AAA	2.625%
1.66Y+5Y(休 2)	2028038.IB	20 中国银行二级 01	AAA	2.62%
1.66Y+NY	2028037.IB	20 光大银行永续债	AAA	2.725%
1.67Y+5Y	2028041.IB	20 工商银行二级 01	AAA	2.63%
1.67Y+5Y	2028041.IB	20 工商银行二级 01	AAA	2.63%
1.67Y+NY	2028040.IB	20 交通银行永续债	AAA	2.68%
1.74Y	2228050.IB	22 光大银行	AAA	2.53%
1.78Y+5Y(休 1)	2028044.IB	20 广发银行二级 01	AAA	2.68%
1.81Y+5Y(休 2)	2028049.IB	20 工商银行二级 02	AAA	2.66%
1.82Y+NY	2028048.IB	20 中国银行永续债 02	AAA	2.71%
1.83Y+NY(休 1)	2028051.IB	20 浦发银行永续债	AAA	2.72%
1.83Y+NY(休 1)	2028051.IB	20 浦发银行永续债	AAA	2.73%
1.83Y+NY(休 1)	2028051.IB	20 浦发银行永续债	AAA	2.73%
2.16Y+NY	2128011.IB	21 邮储银行永续债 01	AAA	2.75%
2.17Y	2328003.IB	23 邮储银行绿色金融债 01	AAA	2.53%
2.38Y+NY	2128022.IB	21 交通银行永续债	AAA	2.77%
2.55Y+5Y(休 1)	2128025.IB	21 建设银行二级 01	AAA	2.73%
2.55Y+5Y(休 1)	2128025.IB	21 建设银行二级 01	AAA	2.73%
2.58Y+5Y(休 2)	2128028.IB	21 邮储银行二级 01	AAA	2.74%

2.58Y+5Y(休 2)	2128028.IB	21 邮储银行二级 01	AAA	2.74%
2.68Y+5Y(休 2)	2128030.IB	21 交通银行二级	AAA	2.755%
2.68Y+5Y(休 2)	2128030.IB	21 交通银行二级	AAA	2.755%
2.68Y+5Y(休 2)	2128030.IB	21 交通银行二级	AAA	2.755%
2.74Y+NY	2120089.IB	21 北京银行永续债 01	AAA	2.88%
2.74Y+NY	2120089.IB	21 北京银行永续债 01	AAA	2.85%
2.79Y+5Y(休 1)	2128033.IB	21 建设银行二级 03	AAA	2.76%
2.81Y+NY	2128038.IB	21 农业银行永续债 01	AAA	2.82%
2.81Y+5Y(休 1)	2128039.IB	21 中国银行二级 03	AAA	2.76%
2.89Y+NY(休 1)	2120110.IB	21 北京银行永续债 02	AAA	2.88%
2.89Y+5Y	2128051.IB	21 工商银行二级 02	AAA	2.755%
2.89Y+5Y	2128051.IB	21 工商银行二级 02	AAA	2.755%
2.98Y+NY(休 1)	2220002.IB	22 苏州银行永续债 01	AAA/AA+	2.97%
2.98Y+NY(休 1)	2220002.IB	22 苏州银行永续债 01	AAA/AA+	2.97%
2.98Y+NY(休 1)	2220002.IB	22 苏州银行永续债 01	AAA/AA+	2.97%
2.99Y+NY	2228001.IB	22 邮储银行永续债 01	AAA	2.835%
2.99Y+NY	2228001.IB	22 邮储银行永续债 01	AAA	2.835%
2.99Y+NY	2228001.IB	22 邮储银行永续债 01	AAA	2.835%
2.99Y+5Y	2228004.IB	22 工商银行二级 01	AAA	2.765%
3.08Y+NY	2228011.IB	22 农业银行永续债 01	AAA	2.845%
3.12Y+5Y	2228017.IB	22 邮储银行二级 01	AAA	2.78%
3.22Y+NY	2228023.IB	22 中国银行永续债 01	AAA	2.85%
3.26Y+NY	2228029.IB	22 中国银行永续债 02	AAA	2.86%
3.26Y+NY	2228029.IB	22 中国银行永续债 02	AAA	2.86%
3.53Y+5Y	092280033.IB	22 宁波银行二级资本债 01	AAA	2.86%
3.76Y+5Y	092280108.IB	22 中行二级资本债 02A	AAA	2.83%
3.76Y+5Y	092280108.IB	22 中行二级资本债 02A	AAA	2.83%
4.35Y+5Y(休 1)	232380021.IB	23 浙商银行二级资本债 01	AAA	3.04%
4.35Y+5Y(休 1)	232380021.IB	23 浙商银行二级资本债 01	AAA	3.04%
4.6Y+NY	242380017.IB	23 农行永续债 01	AAA	2.95%
4.6Y+NY	242380017.IB	23 农行永续债 01	AAA	2.95%
4.6Y+5Y	232380036.IB	23 工行二级资本债 02A	AAA	2.87%
4.64Y+5Y	232380052.IB	23 农行二级资本债 02A	AAA	2.86%
4.64Y+5Y	232380052.IB	23 农行二级资本债 02A	AAA	2.86%
4.64Y+5Y	232380052.IB	23 农行二级资本债 02A	AAA	2.86%
4.64Y+5Y	232380052.IB	23 农行二级资本债 02A	AAA	2.86%
4.73Y+NY	242380019.IB	23 邮储永续债 01	AAA	2.95%
4.73Y+NY	242380019.IB	23 邮储永续债 01	AAA	2.95%
4.77Y+5Y	232380073.IB	23 农行二级资本债 03A	AAA	2.88%
4.77Y+5Y	232380073.IB	23 农行二级资本债 03A	AAA	2.865%
4.77Y+5Y	232380073.IB	23 农行二级资本债 03A	AAA	2.865%
4.82Y+5Y	232380078.IB	23 交行二级资本债 01A	AAA	2.885%
4.82Y+5Y	232380078.IB	23 交行二级资本债 01A	AAA	2.88%
4.82Y+5Y	232380078.IB	23 交行二级资本债 01A	AAA	2.88%